

投資市場日報

2024年3月4日

投資人全力追求AI類股，熱錢湧入股市，國際股市大多上漲

國際股市指數	收盤價	1日	1週	1個月	3個月	今年以來
日本日經225指數	39,910.82	1.90%	2.08%	10.83%	19.38%	19.26%
費城半導體指數	4,929.58	4.29%	6.82%	15.16%	31.87%	18.06%
越南VN指數	1,258.28	0.44%	3.82%	7.27%	14.16%	11.36%
義大利FTSE MIB指數	32,934.29	1.08%	0.71%	7.32%	10.04%	8.51%
那斯達克指數	16,274.94	1.14%	1.74%	5.95%	13.77%	8.42%
標準普爾500指數	5,137.08	0.80%	0.95%	4.71%	11.81%	7.70%
德國DAX指數	17,735.07	0.32%	1.81%	5.20%	8.16%	5.87%
馬來西亞吉隆坡指數	1,538.02	-0.87%	-0.72%	1.66%	5.61%	5.73%
台灣加權股價指數	18,935.93	-0.16%	0.25%	5.39%	8.59%	5.61%
法國CAC指數	7,934.17	0.09%	-0.41%	4.55%	8.00%	5.18%
道瓊工業指數	39,087.38	0.23%	-0.11%	1.47%	7.84%	3.71%
滬深300	3,537.80	0.62%	1.38%	9.95%	1.58%	3.11%
印度BSE 30指數	73,745.35	1.72%	0.82%	2.93%	9.28%	2.08%
上海綜合	3,027.02	0.39%	0.74%	9.25%	-0.15%	1.75%
印尼雅加達綜合指數	7,311.91	-0.06%	0.23%	1.53%	3.57%	0.54%
韓國KOSPI綜合指數	2,642.36	0.00%	-0.95%	3.93%	5.48%	-0.49%
英國金融時報指數	7,682.50	0.69%	-0.31%	0.79%	2.03%	-0.66%
香港恆生指數	16,589.44	0.47%	-0.82%	6.57%	-1.43%	-2.69%
新加坡海峽時報指數	3,135.76	-0.19%	-1.54%	-0.23%	1.47%	-3.23%
泰國SET指數	1,367.42	-0.24%	-2.20%	-0.04%	-0.93%	-3.42%

國際匯市	收盤價	1日	1週	1個月	3個月	今年以來
美元指數	103.8600	-0.29%	-0.08%	0.79%	0.57%	2.50%
歐元	1.0843	0.27%	0.10%	-0.35%	-0.11%	-2.02%
英鎊	1.2659	0.22%	-0.14%	-0.73%	-0.04%	-0.69%
澳幣	0.6528	0.38%	-0.37%	-0.96%	-1.69%	-4.47%
瑞士法郎	0.8833	0.20%	-0.30%	-1.94%	-1.05%	-4.70%
日圓	150.1150	0.30%	0.15%	-2.35%	-2.20%	-5.80%
人民幣	7.1968	0.02%	0.01%	-0.24%	-0.84%	-1.45%
離岸人民幣	7.2098	0.00%	0.02%	0.06%	-0.78%	-1.26%
新台幣	31.5743	0.09%	-0.09%	-1.06%	-0.50%	-2.67%
印度盧比	82.8464	0.00%	0.00%	0.17%	0.75%	0.50%
泰銖	35.8485	0.29%	0.04%	-1.52%	-2.58%	-4.48%
馬來西亞令吉	4.7455	-0.11%	0.66%	-0.45%	-1.84%	-3.29%
俄羅斯盧布	91.6350	-0.18%	1.49%	-1.36%	-0.64%	-2.06%
土耳其里拉	31.4073	-0.13%	-0.90%	-3.02%	-7.98%	-5.97%
波蘭羅提	3.9820	0.06%	-0.23%	0.71%	0.70%	-1.24%
巴西雷亞爾	4.9545	-0.12%	0.50%	0.28%	-0.51%	-2.06%
墨西哥披索	17.0115	-0.03%	0.69%	0.91%	2.35%	-0.49%
南非蘭特	19.0962	0.06%	1.18%	-0.91%	-1.34%	-4.22%

資料來源：CMoney，截至2024年3月1日

一、美國

週五(3/1)道瓊工業指數漲0.23%(+90.99點)，標普500、那斯達克指數漲1.14%(+40.81點)及0.8%(+183.02點)，美國10年期公債利率由4.25%下降至4.19%，美元指數走低0.29%，來到103.86。

美國週五公布2月的ISM製造業PMI指數由49.1下降至47.8，低於預期的49.5，也讓製造業連續16個月處於衰退，不過投資人深信聯準會將在年中宣布降息，加上美國經濟到目前仍表現相當穩健，投資人紛紛買進高風險資產，使熱錢湧入股市，促使週五美國股市漲勢強勁，最終週五的美國股市全數上漲，道瓊工業指數漲0.23%，標普500、那斯達克指數漲1.14%、0.8%，費城半導體指數因投資人紛紛追進AI類股而大漲4.29%。

標普500指數主要類股大多上漲。科技、能源、不動產漲超過1%，健康照護、通訊服務、原物料、非必需消費、工業漲0.36%至0.97%，必需消費、金融、公用事業則跌0.03%至0.72%。

道瓊成分股漲跌互見。波音跌1.83%；Nike跌1.62%；Salesforce漲2.61%；安進漲2.37%；英特爾漲1.79%。

科技股大多上漲。亞馬遜漲0.83%，Meta漲2.48%，蘋果跌0.6%，Alphabet跌0.95%，微軟漲0.45%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
3/1 美國2月密大消費者信心指數終值	76.9	79.6	79
3/1 美國2月ISM製造業PMI	47.8	49.5	49.1
3/1 美國2月ISM製造業價格指數	49.2	53	52.9
3/1 美國2月ISM製造業就業指數	45.9	--	47.1
3/1 美國2月標普全球製造業PMI終值	52.5	51.5	50.7
2/29 美國1月PCE物價指數率(月)	0.3%	0.3%	0.2%
2/29 美國1月PCE物價指數率(年)	2.4%	2.4%	2.6%
2/29 美國1月核心PCE物價指數率(月)	0.4%	0.4%	0.2%
2/29 美國1月核心PCE物價指數率(年)	2.8%	2.8%	2.9%
2/29 美國當週初請失業金人數	215K	210K	202K
2/28 美國第四季GDP率終值	3.2%	3.3%	4.9%
2/28 美國第四季核心PCE物價指數率終值	2.1%	2%	2%

2/28 美國當週EIA原油庫存變化	4.199M	2.743M	3.514M
2/28 美國當週EIA汽油庫存變化	-2.832M	-1.46M	-0.294M
2/27 美國1月耐用品訂單率(月)	-6.1%	-4.5%	-0.3%
2/27 美國2月消費者信心指數	106.7	115	110.9
2/27 美國12月房價指數率(月)	0.1%	--	0.4%
2/27 美國12月房價指數率(年)	6.6%	--	6.7%
2/26 美國1月新屋銷售	0.661M	0.68M	0.651M
2/26 美國1月新屋銷售率(月)	1.5%	--	7.2%
2/22 美國1月成屋銷售率(月)	3.1%	--	-0.8%
2/22 美國2月標普全球服務業PMI初值	51.3	52	52.5
2/22 美國2月標普全球綜合PMI初值	51.4	--	52
2/16 美國1月生產者物價指數率(月)	0.3%	0.1%	-0.1%
2/16 美國1月生產者物價指數率(年)	0.9%	0.6%	1%
2/16 美國1月營建許可	1.47M	1.509M	1.495M
2/16 美國1月新屋開工率(月)	-14.8%	--	3.3%
2/15 美國1月零售銷售率(月)	-0.8%	-0.1%	0.4%
2/15 美國1月零售銷售率(年)	0.6%	--	5.3%
2/15 美國1月工業生產率(月)	-0.1%	0.3%	0%
2/15 美國1月工業生產率(年)	0%	--	1.2%
2/15 美國2月費城聯儲製造業指數	5.2	-8	-10.6
2/15 美國12月商業庫存率(月)	0.4%	0.4%	-0.1%
2/13 美國1月核心通膨率(月)	0.4%	0.3%	0.3%
2/13 美國1月核心通膨率(年)	3.9%	3.7%	3.9%
2/13 美國1月消費者物價指數率(月)	0.3%	0.2%	0.2%
2/13 美國1月消費者物價指數率(年)	3.1%	2.9%	3.4%
2/8 美國12月批發庫存率(月)	0.4%	0.4%	-0.4%
2/8 美國12月消費者信貸變化	1.56B	16B	23.75B
2/7 美國11月進口	320.4B	--	316.2B
2/7 美國11月出口	258.2B	--	254.3B
2/7 美國11月貿易順逆差	-62.2B	-62.2B	-61.9B
2/5 美國1月ISM服務業PMI	53.4	52	50.6
2/2 美國1月非農就業人口變化	353K	180K	333K
2/2 美國1月失業率	3.7%	3.8%	3.7%

2/1 美國12月營建支出率(月)	0.9%	0.5%	0.9%
2/1 美國聯準會利率決策	5.5%	5.5%	5.5%
1/31 美國1月ADP就業人口變化	107K	145K	158K

二、歐洲

週五泛歐Stoxx 600指數漲0.6%，英國FTSE100、法國CAC、義大利FTSE MIB指數漲0.69%、0.09%、1.02%，德國DAX指數跌0.00%。

投資人持續追求AI類股，投資熱錢持續湧入股市，促使週五的歐洲股市走勢強勁，最終週五歐洲股市大多上漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多上漲。不動產、健康照護、能源、科技漲超過1%，原物料、金融、必需消費、工業、景氣循環消費漲0.17%至0.98%，僅公共事業跌0.26%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
3/1 歐元區2月核心通膨率初值(年)	3.1%	2.9%	3.3%
3/1 歐元區2月消費者物價指數初值(月)	0.6%	--	-0.4%
3/1 歐元區2月消費者物價指數初值(年)	2.6%	2.5%	2.8%
3/1 歐元區1月失業率	6.4%	6.4%	6.5%
3/1 歐元區2月HCOB製造業PMI初值	46.5	46.1	46.6
2/28 歐元區2月消費者信心終值	-15.5	-15.5	-16.1
2/28 歐元區2月經濟景氣指數	95.4	96.7	96.1
2/28 歐元區2月工業景氣指數	-9.5	-9.2	-9.3
2/22 歐元區2月HCOB服務業PMI初值	50	48.8	48.4
2/22 歐元區2月HCOB綜合PMI初值	48.9	48.5	47.9
2/15 歐元區12月貿易順逆差	16.8B	21.5B	20.3B
2/14 歐元區第四季GDP率終值(季)	0%	0%	-0.1%
2/14 歐元區第四季GDP率終值(年)	0.1%	0.1%	0%
2/14 歐元區12月工業生產率(月)	2.6%	-0.2%	0.4%
2/14 歐元區12月工業生產率(年)	1.2%	-4.1%	-5.4%
2/13 歐元區2月ZEW經濟景氣指數	25	20.1	22.7
2/6 歐元區12月零售銷售率(月)	-1.1%	-1%	0.3%
2/6 歐元區12月零售銷售率(年)	-0.8%	-0.9%	-0.4%

1/25 歐洲央行利率決議	4.5%	4.5%	4.5%
3/1 德國2月HCOB製造業PMI終值	42.5	42.3	45.5
2/29 德國2月消費者物價指數率初值(月)	0.4%	0.5%	0.2%
2/29 德國2月消費者物價指數率初值(年)	2.5%	2.6%	2.9%
2/29 德國1月銷售零售率(月)	-0.4%	0.5%	-0.5%
2/29 德國1月銷售零售率(年)	-1.4%	-1.5%	-0.6%
2/29 德國2月失業率	5.9%	5.8%	5.9%
2/27 德國3月Gfk消費者信心指數	-29	-29	-29.7
2/23 德國第四季GDP率終值(季)	-0.3%	-0.3%	0%
2/23 德國第四季GDP率終值(年)	-0.2%	-0.2%	-0.3%
2/23 德國2月IFO商業景氣指數	85.5	85.5	85.2
2/22 德國2月HCOB服務業PMI初值	48.2	48	47.7
2/22 德國2月HCOB綜合PMI初值	46.1	47.5	47
2/13 德國2月ZEW經濟景氣指數	19.9	17.5	15.2
2/5 德國12月出口率(月)	-4.6%	-2%	3.7%
2/5 德國12月進口率(月)	-6.7%	-1.5%	1.9%
2/5 德國12月貿易順逆差	22.2B	18.8B	20.4B
1/19 德國12月生產者物價指數率(月)	-1.2%	-0.5%	-0.5%
1/19 德國12月生產者物價指數率(年)	-8.6%	-8%	-7.9%
3/1 英國2月標普全球製造業PMI終值	47.5	47.1	47
2/22 英國2月標普全球服務業PMI初值	54.3	54.1	54.3
2/22 英國2月標普全球綜合PMI初值	53.3	52.9	52.9
2/16 英國1月零售銷售率(月)	3.4%	1.5%	-3.2%
2/16 英國1月零售銷售率(年)	0.7%	-1.4%	-2.4%
2/15 英國第四季GDP率初值(年)	-0.2%	0.1%	0.2%
2/15 英國12月貿易順逆差	-2.603B	--	-3.723B
2/15 英國12月工業生產率(年)	0.6%	-0.4%	0.1%
2/15 英國12月建築業生產率(年)	-3.2%	-1.4%	-0.7%
2/15 英國12月製造業生產率(年)	2.3%	0.6%	1.9%
2/14 英國1月消費者物價指數率(月)	-0.6%	-0.3%	0.4%
2/14 英國1月消費者物價指數率(年)	4%	4.2%	4%
2/14 英國1月核心通膨率(年)	5.1%	5.2%	5.1%

2/13 英國12月失業率	3.8%	4%	3.9%
2/13 英國12月就業人口變化	72K	73K	108K
2/1 英國央行利率決策	5.25%	5.25%	5.25%
3/1 法國2月HCOB製造業PMI終值	47.1	46.8	43.1
2/29 法國2月消費者物價指數率初值(月)	0.8%	0.7%	-0.2%
2/29 法國2月消費者物價指數率初值(年)	2.9%	2.7%	3.1%
2/27 法國2月消費者信心指數	89	92	91
2/22 法國2月HCOB服務業PMI初值	48	45.6	45.4
2/22 法國2月HCOB綜合PMI初值	47.7	45	44.6
2/22 法國2月商業景氣指數	100	99	98
2/13 法國第四季失業率	7.5%	7.4%	7.5%
2/7 法國11月進口	57.021B	--	55.395B
2/7 法國11月出口	50.192B	--	49.451B
2/7 法國11月貿易順逆差	-6.829B	-6B	-5.939B

三、亞洲

週五台灣加權、中國上證、中國滬深300、印度BSE Sensex指數0.06%、1.94%、1.91%、0.27%，日經225、南韓KOSPI、香港恆生指數跌0.11%、0.37%、0.15%。東南亞主要股市逾半下跌，泰國、越南、印尼股市跌0.82%、0.15%、0.17%，新加坡、馬來西亞股市漲0.09%、0.38%。

雖然公佈的PCE數據顯示通膨壓力仍存在，但在投資人持續追求AI類股之下，週四的美國股市全數上漲，激勵週五的亞洲市場地區股市走勢強勁，在盤中無其他利多、利空消息影響下，最終亞洲主要指數大多上漲。

週四的美國股市由費城半導體領漲，激勵週五的台灣加權指數開盤上漲近60點，最高來到19,041點，再度創下歷史新高，隨後出現創高後的獲利了結賣壓，導致指數回到平盤震盪，尾盤更是翻黑至收盤。權值股大多走低，台積電、聯發科、鴻海走勢疲軟拖累指數，高價股則大多上漲，世芯-KY、信驊、M31、緯穎皆強勢上漲，重電類股則漲跌互見，航運也普遍走低。最終台灣加權指數跌30點，收在18,935點。類股大多走低，電腦週邊、居家生活大漲2.14%、1.59%；弱勢股方面，金融、食品、綠能環保、光電、塑化、資訊服務、玻璃陶瓷、航運跌超過0.5%，塑膠、電器電纜跌超過1%，數位雲端、電子通路、油電燃氣則跌超過2%。

近期中國政府的動作頻頻，重新提振了投資人的信心，投資人也將焦點聚焦在即將到來的兩會，期望政府會釋出更多政策，激勵週五的中國股市走勢強勁，最終上證、滬深300指數漲0.39%、0.62%，恆生指數也漲0.47%。產業板塊方面，消費性電子、儀器、貴金屬、電腦設備、通訊設備等板塊領漲，機場航運、保險、種植業與林業、農產品加工、教育等板塊跌幅居前。

經濟數據	最新值	預估值	前值
3/1 台灣2月標普全球製造業PMI	48.6	--	48.8
2/29 台灣第四季GDP率終值(年)	4.93%	5.12%	2.15%
2/29 台灣1月工業生產率	15.98%	--	-3.83%
2/29 台灣1月零售銷售率	0.3%	--	1.1%
2/29 台灣1月失業率	3.39%	--	3.4%
2/27 台灣1月出口訂單率(年)	1.9%	-3.6%	-16%
2/7 台灣1月進口率(年)	19%	-3.15%	-6.5%
2/7 台灣1月出口率(年)	18.1%	19.5%	11.8%
2/7 台灣1月貿易順逆差	2.49B	8.9B	11.1B
2/6 台灣1月消費者物價指數率(月)	0.21%	--	0.29%
2/6 台灣1月消費者物價指數率(年)	1.79%	2.2%	2.71%
12/14 台灣央行利率決議	1.875%	1.875%	1.875%
3/1 中國2月NBS製造業PMI	49.1	49.1	49.2
3/1 中國2月NBS非製造業PMI	51.4	50.8	50.7
3/1 中國2月NBS綜合PMI	50.9	--	50.9
2/23 中國1月房價指數率(年)	-0.7%	--	-0.4%
2/8 中國1月消費者物價指數率(月)	0.3%	0.4%	0.1%
2/8 中國1月消費者物價指數率(年)	-0.8%	-0.5%	-0.3%
2/8 中國1月生產者物價指數率(年)	-2.5%	-2.6%	-2.7%
2/5 中國1月財新服務業PMI	52.7	--	52.9
2/5 中國1月財新綜合PMI	52.5	--	52.6
2/1 中國1月財新製造業PMI	50.8	50.6	50.8
1/17 中國第四季GDP成長率(年)	5.2%	5.3%	4.9%
1/17 中國12月失業率	5.1%	--	5%
1/17 中國12月工業生產率(年)	6.8%	6.6%	6.6%

1/17 中國12月零售銷售率(年)	7.4%	8%	10.1%
1/12 中國12月進口率(年)	0.2%	0.3%	-0.6%
1/12 中國12月出口率(年)	2.3%	1.7%	0.5%
1/12 中國12月貿易順逆差	75.34B	74.75B	68.39B
3/1 日本2月Jibun Bank製造業PMI終值	47.2	47.2	48
3/1 日本1月失業率	2.4%	2.4%	2.4%
2/29 日本1月工業生產率初值(月)	-7.5%	7.3%	1.4%
2/29 日本1月工業生產率初值(年)	-1.5%		-0.7%
2/29 日本1月零售銷售率(月)	0.8%	--	-2.9%
2/29 日本1月零售銷售率(年)	2.3%	2.3%	2.4%
2/28 日本12月同步指標終值	115.9	--	114.6
2/28 日本12月領先指標終值	110.2	110	108.1
2/27 日本1月消費者物價指數率(月)	0%	--	0.1%
2/27 日本1月消費者物價指數率(年)	2.2%	--	2.6%
2/27 日本1月核心通膨率(年)	2%	1.8%	2.3%
2/22 日本2月Jibun Bank服務業PMI初值	52.5	--	53.1
2/22 日本2月Jibun Bank綜合PMI初值	50.3	--	51.5
2/21 日本1月進口率(年)	-9.6%	-8.4%	-6.9%
2/21 日本1月出口率(年)	11.9%	9.5%	9.7%
2/21 日本1月貿易順逆差	-1758.3B	-1925.9B	68.9B
2/15 日本第四季GDP初值(季)	-0.1%	0.3%	-0.8%
2/15 日本第四季GDP初值(年)	-0.4%	1.4%	-3.3%
2/13 日本1月生產者物價指數(月)	0%	0.1%	0.3%
2/13 日本1月生產者物價指數(年)	0.2%	0.1%	0.2%
1/23 日本央行利率決策	-0.1%	-0.1%	-0.1%

四、國際油價

紐約油價跌0.36%，走低至78.26美元；布蘭特油價跌0.07%，走低至83.62美元。通膨數據暗示美國的經濟走軟，加上石油輸出國家組織產量增加，促使週四的兩大國際油價走低。

基金名稱	淨值日期	淨值	單日漲跌	單日漲跌幅
台中銀大發基金	3/1	59.15	0.56	0.96%
台中銀數位時代基金	3/1	77.44	1.31	1.72%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	2/29	10.78	0.02	0.19%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	2/29	8.67	0.00	0.00%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	2/29	16.0340	-0.1051	-0.65%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	2/29	9.1330	-0.0734	-0.80%
台中銀萬保貨幣市場基金	3/1	12.2847	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	2/29	11.1432	0.0298	0.27%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	2/29	10.8820	0.0291	0.27%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	2/29	11.1432	0.0299	0.27%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	2/29	10.8808	0.0291	0.27%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	2/29	11.2965	0.0135	0.12%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	2/29	11.0315	0.0133	0.12%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	2/29	11.2962	0.0136	0.12%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	2/29	11.0332	0.0132	0.12%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	2/29	9.9975	0.0261	0.26%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	2/29	9.7650	0.0256	0.26%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	2/29	9.9973	0.0262	0.26%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	2/29	9.7652	0.0255	0.26%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	3/1	16.69	0.11	0.66%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	3/1	15.32	0.10	0.66%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	3/1	16.70	0.11	0.66%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	3/1	15.39	0.10	0.65%

資料來源：CMoney，台中銀投信

【台中銀投信獨立經營管理】本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至公開資訊觀測站中查詢。本基金投資涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。公開說明書備索，或至本公司網站<https://www.tcbisitc.com.tw>，或公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>查詢下載。